

# 天津凯发电气股份有限公司

## 2019 年第一季度报告



2019-040

2019 年 04 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人孔祥洲、主管会计工作负责人赵一环及会计机构负责人(会计主管人员)郭琮声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	237,970,462.91	238,344,485.68	-0.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-29,623,042.31	-41,769,341.95	29.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-31,774,790.84	-42,528,295.58	25.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-46,585,331.07	-72,113,577.91	35.40%
基本每股收益（元/股）	-0.11	-0.15	26.67%
稀释每股收益（元/股）	-0.11	-0.15	26.67%
加权平均净资产收益率	-2.92%	-4.67%	1.75%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,268,151,764.99	1,950,568,099.39	16.28%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,085,542,928.61	937,770,586.75	15.76%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-283.68	处置固定资产净收益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	498,094.73	收到的政府补助及结转的递延收益
委托他人投资或管理资产的损益	2,851,299.11	结构性存款收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-817,457.99	其他营业外收支净额
减：所得税影响额	379,903.64	
合计	2,151,748.53	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

## 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	23,290	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
孔祥洲	境内自然人	21.00%	58,903,920	51,397,965		
王伟	境内自然人	6.20%	17,386,960	16,489,920		
中国铁路通信信号集团有限公司	国有法人	5.07%	14,226,300			
王勇	境内自然人	3.70%	10,381,000	7,785,750	质押	1,323,500
褚飞	境内自然人	2.63%	7,390,600	5,542,950		
张忠杰	境内自然人	2.03%	5,683,320	4,262,490		
张刚	境内自然人	1.96%	5,505,400	4,129,050		
赵勤	境内自然人	1.68%	4,721,700	3,541,275		
蔡登明	境内自然人	1.67%	4,677,700	3,508,275		
吴仁德	境内自然人	1.54%	4,310,440		质押	2,940,700
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
中国铁路通信信号集团有限公司	14,226,300	人民币普通股	14,226,300			
孔祥洲	7,505,955	人民币普通股	7,505,955			
吴仁德	4,310,440	人民币普通股	4,310,440			
左钧超	3,900,000	人民币普通股	3,900,000			
李存义	3,869,152	人民币普通股	3,869,152			
胡学华	3,866,240	人民币普通股	3,866,240			
中央汇金资产管理有限责任公司	3,270,400	人民币普通股	3,270,400			
程亮	2,700,000	人民币普通股	2,700,000			
王勇	2,595,250	人民币普通股	2,595,250			
董文宽	1,886,340	人民币普通股	1,886,340			
上述股东关联关系或一致行动的说明	孔祥洲、王伟报告期内为公司的共同实际控制人，两人签署一致行动协议，协议有效期至 2019 年 12 月 3 日。					

参与融资融券业务股东情况说明 (如有)	无
------------------------	---

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
孔祥洲	52,469,340	1,071,375		51,397,965	高管锁定股	按高管锁定股份
王伟	17,185,920	696,000		16,489,920	高管锁定股	按高管锁定股份
合计	69,655,260	1,767,375	0	67,887,885	--	--

## 第三节 重要事项

### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

#### 资产负债表项目类

- 1.“应收票据”期末余额4076.34万元，较年初减少1761.82万元，降低30.18%，主要原因是公司票据到期取得银行兑付款及背书转让。
- 2.“预付款项”期末余额2972.88万元，较年初增加986.92万元，增长49.69%，主要原因是公司为项目备货采购增加的预付货款、进口税款。
- 3.“其他流动资产”期末余额12111.45万元，较年初减少10890.67万元，降低47.35%，主要是公司结构性存款到期收回。
- 4.“在建工程”期末余额500.19万元，较年初增加382.62万元，增长325.45%，主要原因是公司对凯发轨道交通产业化二期项目投入增加。
- 5.“应交税费”期末余额791.36万元，较期初减少789.60万元，降低49.94%，主要原因是期初公司缴纳了上期期末的应交税费。
- 6.“应付利息”期末余额91.51万元，较年初增加33.19万元，增长56.92%，主要原因是公司计提的可转换债券的利息。
- 7.“一年内到期的非流动负债”期末余额10584.98万元，较年初减少12871.24万元，降低54.87%，主要原因是公司的华能信托贷款已到期偿还。
- 8.“其他综合收益”期末余额967.13万元，较年初减少579.94万元，降低37.49%，主要原因是本期欧元汇率持续下降。

#### 利润表项目类

- 1.“税金及附加”本期发生额 42.50万元，同比减少23.20万元，降低35.32%，主要原因是本期开票金额较上期有所减少，从而导致附税有所减少。
- 2.“财务费用”本期发生额 943.37万元，同比增加517.15万元，增长121.34%，主要原因是本期凯发电气计提的可转债利息支出，以及凯发电气保函保证金退回金额少于去年同期，导致相应的利息收入同比大幅减少。
- 3.“利息费用”本期发生额 866.42万元，同比增加517.00万元，增长147.96%，主要原因是本期凯发电气计提的可转债利息支出。
- 4.“利息收入”本期发生额27.29万元，同比减少76.88万元，降低73.81%，主要原因是本期凯发电气保函保证金退回金额少于去年同期，导致相应的利息收入同比大幅减少。
- 5.“资产减值损失”本期发生额-1067.46万元，同比减少1001.43万元，降低1516.71%，主要原因是本期收款金额较上期增加，导致应收账款的坏账准备同比减少以及存货跌价准备减少。
- 6.“投资收益”本期发生额285.13万元，上年同期无发生额，主要原因是本期公司结构性存款到期收益。
- 7.“资产处置收益”本期发生额-0.03万元，同比减少4.51万元，降低100.63%，主要原因是本期凯发电气处置资产的损失，上年同期资产处置为收益。
- 8.“营业外支出”本期发生额82.25万元，上年同期无发生额，主要原因是公司本期发生的公益性捐赠。
- 9.“所得税费用”本期发生额 28.91万元，同比增加91.65万元，增长146.07%，主要原因是本期部分子公司盈利，计提当期所得税。
- 10.“少数股东损益”本期发生额 -3.42万元，同比增加30.59万元，增长89.95%，主要原因是公司的控股子公司本期利润较去年同期大幅增加。

#### 现金流量表项目

- 1.“销售商品、提供劳务收到的现金”本期发生额39401.27万元，同比增加10196.63万元，增长34.91%，主要原因是凯发电气、境外公司收到的销售货款同比增加。
- 2.“收到的税费返还”本期发生额1094.06万元，同比减少1632.87万元，降低59.88%，主要原因是本期境外公司收到的政府退还的税款同比减少。

- 3.“支付其他与经营活动有关的现金”本期发生额2597.31万元，同比减少1202.20万元，降低31.64%，主要原因是本期支付的保证金同比减少。
- 4.“取得投资收益收到的现金”本期发生额为285.13万元，上年同期无发生额，主要原因是本期公司取得结构性存款到期收益。
- 5.“处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额”本期发生额0.02万元，同比减少5.78万元，降低99.58%，主要原因是本期公司资产处置收入较去年同期有所减少。
- 6.“收到其他与投资活动有关的现金”本期发生额为22500.00万元，上年同期无发生额，主要原因是公司本期收回的结构性存款。
- 7.“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”本期发生额为2730.83万元，同比增加1387.93万元，增长103.35%，主要是境外公司购入长期资产支出增加。
- 8.“支付其他与投资活动有关的现金”本期发生额为9553.00万元，上年同期无发生额，主要是由于公司本期购买了9553.00万元的结构性存款。
- 9.“吸收投资收到的现金”本期无发生额，同比减少486.64万元，降低100.00%，上年同期本项目为公司收到的员工股权激励投资款。
- 10.“偿还债务支付的现金”本期发生额13773.19万元，同比增加8673.19万元，增长170.06%，主要原因是本期凯发电气偿还华能信托贷款。
- 11.“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”本期发生额184.32万元，同比减少168.67万元，降低47.78%，主要原因是本期支付的银行贷款利息较去年同期有所减少。
- 12.“汇率变动对现金及现金等价物的影响”本期为-539.80万元，同比减少468.46万元，降低656.62%，主要原因是本期欧元汇率持续下降。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司实现营业收入23,797.05万元，营业利润亏损2,855.07万元，归属于上市公司股东的净利润亏损2,962.3万元。公司境内外业务因受所在行业特点、气候和传统节日等因素影响，每年第一季度收入规模均相对较小，且占全年收入的比例较低，而费用在全年均匀发生，造成公司第一季度通常处于亏损状态。公司2019年第一季度与上年同期相比亏损数额有所减少，主要原因一是公司全资子公司德国RPS经营状况持续好转，本期营业收入增长较为明显，同期亏损有所收窄；二是公司持续加强应收账款催收力度，使得本期坏账计提有所减少。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

截止报告期末，公司在执行合同余额1,000万元人民币以上的项目进展如下：

项目名称	项目进度
厦门2号线PSCADA-916	分批供货中
宁波3号线信号系统LTE及专业无线-948	首通段供货中，二期设计联络完成供货中
北京新机场接触网-1022	分批供货中，分批已验收。
16号线1500V开关柜	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
16号线闭路电视	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
北京地铁16号线ISCS	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
北京7号线东延ISCS-814	设计联络阶段内部备货中
深圳10号线1500V开关柜-A38	设计联络阶段内部备货中
郑万综合辅助监控（河南段）-1099	设计联络阶段内部备货中

无锡3号线一期DC1500V开关柜-A71	设计联络阶段内部备货中
石家庄2号线一期1500V开关柜-882	设计联络阶段内部备货中
北京地铁16号线BAS	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
成都9号线一期1500V开关柜-1135	设计联络阶段内部备货中
长沙5号线PSCADA-1034	设计联络阶段内部备货中
长沙地铁3号线PSCADA	设计联络阶段内部备货中
北京7号线东延BAS-814	设计联络阶段内部备货中
深圳国展1500V开关柜-881	项目暂缓执行，变更项目用途。
16号线电源及接地	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
蒙华综自（中铁建管段）-A1012	设计联络阶段
深圳8号线一期1500V开关柜-A38	供货中
乌鲁木齐1号线综合监控-946	供货完成，现场分批调试
北京机场线西延传输系统-213	设计联络阶段
北京地铁16号线PSCADA	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
银西综自-1114	设计联络阶段
石济客专2019年增补-837	设计联络阶段
昆明6号线二期750V开关柜-1042	设计联络阶段内部备货中
蒙华铁路中铁建2标RTU合同	设计联络阶段内部备货中
阿斯塔纳市新交通系统轻轨一期	设计联络阶段，内部备货
重庆地铁5号线	主合同执行中，部分站所未完成
宁波地铁2号线2期	设计联络阶段，内部备货
徐州地铁2号线一期工程	设计联络阶段，内部备货
苏州地铁5号线	设计联络阶段，内部备货
天津地铁10号线	设计联络阶段，内部备货
SFS 1733 Hannover - Göttingen	0.00%
2. S-Bahn Stammstrecke VE 15g	0.00%
ABS 48 – Erw. Uw Geltendorf, Neubau ATS	0.00%
AEA OSS ICE Werk Basel, DB Fernverkehr	0.00%
Tinum (Sylt) ÜST EZVA Z1	0.00%
ABS Chemnitz Hbf.- Chemnitz Kappel 1.BA	0.00%
Neubau ZBA/zwei G UW/AKN	0.00%
DB Regio DSS Werkstatt Freiburg	0.00%
Shenzhen Line 10 Phase 3	0.00%
ABS 48, VE 5.2 OLA Leutkirch- Hergatz	4.46%
OLA DO-Hamm Bau-Abschnitt 1	14.17%
LRT Ankeng Line	14.70%
Tunnel Rastatt NBS Basheide-Rastatt	15.33%
Gransee	17.47%
Caltrain TAS Switchgear	19.21%
ABC-Lijn NL	19.47%



Dessau-Haideburg, Umbau OLA	19.64%
GW Lessingtunnel Hamburg	23.07%
BT BautzenTrakt.- u. Prüfspannungsvers.	24.62%
NBS Wendlingen-Ulm Los 4-Los 6	24.79%
Dresden, Stadtbahn 2020, Oskarstr.	29.97%
DB Osterburken	30.51%
ESTW Duisburg Los 2+3	30.57%
K öln S13 Troisdorf-Bonn-Oberkassel Los 2	36.14%
GP KaBa - StA9 Weil am Rhein	40.04%
ARGE H ällentalbahn Ost	42.31%
ESTW Dillingen-Saar; 50Hz und EWHA	43.73%
TJBB_Suzhou Line 5	46.79%
K öln S13 Troisdorf-Bonn-Oberkassel Los 1	47.61%
BV K önigsstr. Hannover	53.28%
ESTW Osnabr ück - EEA	54.47%
Bf. S üssen	54.98%
ESTW Osnabr ück	57.25%
ESTW Oppenheim, TK	62.16%
SHHV II Maschen	62.77%
Keyvia_Beijing Daxing Airport Link	63.28%
Bf. Herzogenrath Neubau OLA	64.58%
AEA Rummelsburg	68.32%
Triesdorf-Oberdachstetten	69.08%
Ulm Hbf - NBS Ulm-Wendlingen	70.21%
ABS 48 VE 02 Los 2.2	73.13%
Knoten Halle VP 41	74.04%
Neukieritzsch - Regis-Breitingen	74.23%
Dresden; Kompaktunterwerke	74.52%
ABS 48 VE 02 Los 2.1	75.87%
GP KaBa - StA1 Bashaide	76.77%
ABS 48 VE OLA 04a	76.80%
VGR Rummelsburg EA-TK -intern-	79.62%
Caltrain Design Services / USA	81.41%
Umrichter B ützow/ Schwerin	81.72%
UW Waigolshausen/ SW Sch önarz	85.42%
Bf. Niesky (e) - Horka (a)	85.72%
Oestrich-Winkel	87.96%
ICE Werk K öln Nippes	89.70%
DB HH - GW Sternschanze	89.93%
VDE 8.1, NBS Ebensfeld-Erfurt, EEA	90.21%

Ludwigshafen Hbf – BASF S tdtor	90.69%
OLA Viersen	91.00%
Herleshausen - Gerstungen	92.79%
SWM - 5UGW-2KS M ünchen	93.65%
Gleislayment Rummelsburg	95.42%
Gerresheim Oberleitungsarbeiten	96.29%
VDE 8.1 Coburg	96.49%
Ehlershausen	96.96%
ABS LD, BA Coswig-Dresden-Neustadt OLA	97.13%
ICE Werk K öln Nippes	97.54%
Dresden-Coswig	97.72%
Knoten Halle VP 21 BA 2 und BA 5	98.09%
Stuttgart-Untertürkheim	98.13%
Mainz Los 1.3 Rahmenvertrag	98.31%
DB Netz AG	98.50%
ESTW Lehdorf, 2. BA	98.56%
UW Hameln	98.81%
Stuttgart 21 Umbau Gleisvorfeld, OLA	99.04%
S 21 Los 2a und 3 PFA 1.6a Untertürkheim	99.05%
ZBA Halle	99.19%
NBS Ilmenau - Erfurt, VDE 8.1	99.27%
Stellingen_Ersatzneubau Langenfelder Br ü	99.28%
Lokpr üfzentrum Dessau	99.29%
ICE-Werk K-Nippes HL4 GFB WHz	99.41%
Umbau Ostkreuz VP 12	99.67%
Umrichterwerk Lohsa	99.72%
UW Wolfsberg Eischleben	99.74%
Abstellanlage K öln Nippes	99.92%
Berlin Adlershof - Sch öneweide	99.93%
POS Bf. Landstuhl	99.93%
ABS Hanau-Nantenbach	99.94%
PfA 9.3, 2. Rheinbrücke, OL	99.97%

数量分散的订单情况

适用  不适用

截止报告期末，公司在执行合同金额为31.25亿元（不含已中标但未签订合同的金额），其中境内在执行合同金额为15.07亿元，境外在执行合同金额为16.18亿元。

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

公司可转债项目正常投入，截至 2019 年 3 月 31 日，公司可转债项目投入累积 2018.67 万元；公司凯发轨道交通产业化基地二期工程目前继续建设当中。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

#### 一、产业政策调整风险

轨道交通装备制造业属于国家鼓励发展的重点产业，国家有关产业政策的大力支持为行业发展创造了良好的条件。目前，产业政策为公司业务提供了良好的发展机遇和空间。但若未来国家对相关产业政策进行调整，可能对公司的业务发展和生产经营造成一定影响。

对策：以客户需求为导向，坚持科技创新，以优质的服务，领先的技术，打造公司品牌，是公司重要的选择。

#### 二、人力资源成本上升的风险

随着公司业务规模的不断扩大和募集资金投资项目的逐步实施，公司仍需引进一批具有行业经验和创新能力的技术研发、产品生产、市场营销和经营管理等方面人才，人力资源成本将在现有的基础上进一步上升。同时，随着居民收入水平的逐步提高以及轨道交通装备制造业内企业竞争的加剧，行业整体的员工待遇亦有提高的趋势。因此，如果公司不能通过持续的业务发展和经营积累消化日益增长的人力资源成本，公司未来的经营业绩将受到一定程度的影响。

对策：继续坚持股权激励计划，将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，同时整合人力资源成本，相对降低管理费用

#### 三、毛利率下降风险

公司致力于为客户提供优质产品和精细化服务，2016年、2017年、2018年和2019年一季度毛利率分别为33.42%、23.71%、12.7%和11.13%。虽然公司不断加大对新技术和新产品的研发力度，通过技术创新及高附加值项目的实施，保持公司的盈利水平，但由于境外业务平均毛利率水平较低，市场竞争日趋激烈，公司未来可能存在因产品和服务价格下调或成本上升而导致毛利率进一步下降的风险。

对策：以客户需求为导向，推出更多差异化的新产品；加快新产品市场推广力度；以优质的服务，先进的技术，树立行业品牌形象，确保公司产品在行业领先地位。

#### 四、应收账款发生坏账的风险

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年3月31日，公司应收账款账面价值分别为37,025.05万元、47,673.37万元、53,716.39万元和51,852.87万元，占各期末总资产的比例分别为20.50%、23.63%、24.88%和22.86%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目或地铁公司以及德联邦铁路集团等，虽然客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况正常，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额也可能逐步增加，如宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

对策：项目前期注意对项目应收账款的评估，项目后期加大应收账款回收力度。另外公司财务报表应收账款坏账计提已给予谨慎的计提比例。

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

2018年12月26日，公司实际控制人孔祥洲、王伟与通号集团签署了《孔祥洲、王伟与中国铁路通信信号集团有限公司关于天津凯发电气股份有限公司之股份转让协议》。孔祥洲、王伟以协议转让的方式向通号集团转让其持有的公司14,226,300 股股份，占公司总股本的 5.1474%。2019年1月8日，上述协议转让的股份办理完成登记过户手续。

2018年12月26日，通号集团与公司部分可转债债券持有人签订关于公司可转换公司债券交易之框架协议，并于2019年1月、2月通过大宗交易的方式受让前述转债合计1,828,289张，占本公司可转换公司债券发行总量的52.25%。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
孔祥洲、王伟与通号集团协议转让完成过户	2019年01月09日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）
通号集团持有公司可转债达到 50%	2019年02月01日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 五、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		34,101.98		本季度投入募集资金总额		2,018.67					
报告期内变更用途的募集资金总额		0		累计投入募集资金总额		12,432					
累计变更用途的募集资金总额		0		累计投入募集资金总额比例		0.00%					
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1、接触网设计及安装调试能力升级和关键零部件生产扩	否	20,527.98	20,527.98	1,489.07	9,803.28	47.76%	2020年06月30日			不适用	否

建项目											
2、城市轨道交通直流牵引供电智能控制设备与系统升级产业化项目	否	6,305.7	5,805.7	143.16	1,670.05	28.77%	2020年06月30日			不适用	否
3、轨道交通牵引供电关键装备技术研发平台建设项目	否	8,155.8	7,768.3	386.44	958.67	12.34%	2020年06月30日			不适用	否
承诺投资项目小计	--	34,989.48	34,101.98	2,018.67	12,432	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	34,989.48	34,101.98	2,018.67	12,432	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 (2018)京会兴专字第 05000032 号关于天津凯发电气股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告先期投入并置换的金额为 6,413.08 万元。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2019年2月26日召开的第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用部分闲置募集资金人民币 10,000 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用										
尚未使用的募集资金	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户及结构性存款账户										

金用途及去向	
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

## 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：天津凯发电气股份有限公司

2019 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	525,434,342.65	605,770,551.08
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	518,528,769.20	595,545,584.94
其中：应收票据	40,763,427.58	58,381,618.11
应收账款	477,765,341.62	537,163,966.83
预付款项	29,728,801.79	19,859,625.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	36,963,995.94	32,237,339.89
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	701,231,446.60	586,445,238.17
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	121,114,493.52	230,021,231.64

流动资产合计	1,933,001,849.70	2,069,879,570.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	611,481.90	634,661.06
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	79,989,341.05	81,358,726.66
固定资产	179,917,180.09	175,396,498.78
在建工程	5,001,871.35	1,175,663.08
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	22,959,316.59	23,858,893.19
开发支出		
商誉	22,195.80	22,195.80
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,182,936.50	15,262,925.71
其他非流动资产	31,465,592.01	25,911,337.30
非流动资产合计	335,149,915.29	323,620,901.58
资产总计	2,268,151,764.99	2,393,500,472.41
流动负债：		
短期借款	43,784,148.71	56,816,028.53
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	239,500,009.76	231,368,448.87



预收款项	285,417,416.14	236,955,624.53
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	36,410,028.64	42,175,774.43
应交税费	7,913,644.37	15,809,648.00
其他应付款	103,308,531.13	100,216,978.94
其中：应付利息	915,076.29	583,158.00
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	105,849,800.00	234,562,200.00
其他流动负债		
流动负债合计	822,183,578.75	917,904,703.30
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	237,363,469.14	257,276,203.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	71,233,354.31	73,827,830.00
预计负债	15,246,971.43	16,245,704.11
递延收益	24,792,086.21	21,603,097.61
递延所得税负债	2,173,102.13	2,524,850.90
其他非流动负债		
非流动负债合计	350,808,983.22	371,477,685.67
负债合计	1,172,992,561.97	1,289,382,388.97
所有者权益：		
股本	280,561,580.00	276,380,000.00

其他权益工具	83,868,694.90	92,919,608.22
其中：优先股		
永续债		
资本公积	204,546,385.33	173,179,293.02
减：库存股	27,430,900.00	27,430,900.00
其他综合收益	9,671,269.72	15,470,695.62
专项储备		
盈余公积	47,058,555.12	47,058,555.12
一般风险准备		
未分配利润	487,267,343.54	516,890,385.85
归属于母公司所有者权益合计	1,085,542,928.61	1,094,467,637.83
少数股东权益	9,616,274.41	9,650,445.61
所有者权益合计	1,095,159,203.02	1,104,118,083.44
负债和所有者权益总计	2,268,151,764.99	2,393,500,472.41

法定代表人：孔祥洲

主管会计工作负责人：赵一环

会计机构负责人：郭琮

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	359,418,855.46	358,722,258.16
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	335,198,788.76	376,811,799.06
其中：应收票据	25,737,038.58	43,756,028.72
应收账款	309,461,750.18	333,055,770.34
预付款项	18,409,234.04	16,220,213.40
其他应收款	25,874,545.00	32,988,834.76
其中：应收利息		
应收股利		10,000,000.00
存货	301,874,057.58	262,625,549.66
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	95,079,537.34	213,853,940.98
流动资产合计	1,135,855,018.18	1,261,222,596.02
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	291,256,968.61	271,863,968.61
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	78,174,413.99	79,441,350.80
固定资产	80,115,429.80	81,841,297.13
在建工程	5,001,871.35	1,175,663.08
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	18,098,456.77	18,452,792.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,890,689.46	11,966,153.67
其他非流动资产		
非流动资产合计	484,537,829.98	464,741,226.01
资产总计	1,620,392,848.16	1,725,963,822.03
流动负债：		
短期借款	32,038,019.20	45,069,899.02
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	200,947,866.61	199,564,663.91

预收款项	176,158,626.37	138,970,087.87
合同负债		
应付职工薪酬	2,755.78	9,874,790.75
应交税费	2,212,004.30	1,967,022.04
其他应付款	31,884,091.60	31,394,117.41
其中：应付利息	915,076.29	583,158.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		124,700,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	443,243,363.86	551,540,581.00
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	237,363,469.14	257,276,203.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,617,641.77	20,408,236.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	260,981,110.91	277,684,439.55
负债合计	704,224,474.77	829,225,020.55
所有者权益：		
股本	280,561,580.00	276,380,000.00
其他权益工具	83,868,694.90	92,919,608.22
其中：优先股		
永续债		
资本公积	204,721,340.28	173,354,247.97
减：库存股	27,430,900.00	27,430,900.00
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	47,058,555.12	47,058,555.12
未分配利润	327,389,103.09	334,457,290.17
所有者权益合计	916,168,373.39	896,738,801.48
负债和所有者权益总计	1,620,392,848.16	1,725,963,822.03

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	237,970,462.91	238,344,485.68
其中：营业收入	237,970,462.91	238,344,485.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	270,133,220.96	282,034,178.17
其中：营业成本	211,428,524.76	208,071,071.33
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	424,963.63	657,004.73
销售费用	17,929,072.07	22,490,313.71
管理费用	25,668,729.68	33,151,828.93
研发费用	15,922,812.38	14,062,078.31
财务费用	9,433,695.08	4,262,148.28
其中：利息费用	8,664,231.21	3,494,262.50
利息收入	272,864.64	1,041,691.76
资产减值损失	-10,674,576.64	-660,267.12
信用减值损失		
加：其他收益	761,049.98	902,031.40
投资收益（损失以“-”号填列）	2,851,299.11	
其中：对联营企业和合营企业的投资		

收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-283.68	44,808.75
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-28,550,692.64	-42,742,852.34
加：营业外收入	5,000.00	6,000.00
减：营业外支出	822,457.99	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-29,368,150.63	-42,736,852.34
减：所得税费用	289,062.88	-627,478.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-29,657,213.51	-42,109,373.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-29,657,213.51	-42,109,373.99
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-29,623,042.31	-41,769,341.95
2.少数股东损益	-34,171.20	-340,032.04
六、其他综合收益的税后净额	-5,799,425.90	-713,733.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,799,425.90	-713,733.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-5,799,425.90	-713,733.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收		

益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-5,799,425.90	-713,733.00
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-35,456,639.41	-42,823,106.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	-35,422,468.21	-42,483,074.95
归属于少数股东的综合收益总额	-34,171.20	-340,032.04
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.11	-0.15
（二）稀释每股收益	-0.11	-0.15

法定代表人：孔祥洲

主管会计工作负责人：赵一环

会计机构负责人：郭琮

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	31,506,918.71	23,108,305.07
减：营业成本	15,481,732.24	13,283,442.33
税金及附加	181,745.18	405,174.24
销售费用	6,114,002.22	4,544,494.52
管理费用	7,529,811.76	9,174,781.10
研发费用	7,684,387.61	4,245,263.94
财务费用	7,472,898.05	1,734,344.72
其中：利息费用	7,844,402.76	2,263,187.12
利息收入	273,413.25	1,001,280.57
资产减值损失	-3,405,825.32	56,303.36
信用减值损失		
加：其他收益	503,094.73	654,614.73
投资收益（损失以“-”号填列）	2,851,299.11	

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-283.68	251.71
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-6,197,722.87	-9,680,632.70
加：营业外收入	5,000.00	6,000.00
减：营业外支出	800,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-6,992,722.87	-9,674,632.70
减：所得税费用	75,464.21	-359,535.79
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-7,068,187.08	-9,315,096.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-7,068,187.08	-9,315,096.91
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允		



价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-7,068,187.08	-9,315,096.91
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	394,012,689.61	292,046,370.16
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	10,940,553.94	27,269,297.59

收到其他与经营活动有关的现金	5,325,110.29	6,093,961.01
经营活动现金流入小计	410,278,353.84	325,409,628.76
购买商品、接受劳务支付的现金	271,059,997.92	210,105,050.38
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	133,181,583.29	127,573,896.92
支付的各项税费	26,648,964.14	21,849,119.85
支付其他与经营活动有关的现金	25,973,139.56	37,995,139.52
经营活动现金流出小计	456,863,684.91	397,523,206.67
经营活动产生的现金流量净额	-46,585,331.07	-72,113,577.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,851,299.11	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	245.00	58,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	225,000,000.00	
投资活动现金流入小计	227,851,544.11	58,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,308,297.82	13,429,031.85
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金	95,530,005.48	
投资活动现金流出小计	122,838,303.30	13,429,031.85
投资活动产生的现金流量净额	105,013,240.81	-13,371,031.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,866,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		4,866,400.00
偿还债务支付的现金	137,731,879.82	51,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,843,162.58	3,529,814.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	139,575,042.40	54,529,814.61
筹资活动产生的现金流量净额	-139,575,042.40	-49,663,414.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,398,019.38	-713,436.04
五、现金及现金等价物净增加额	-86,545,152.04	-135,861,460.41
加：期初现金及现金等价物余额	349,130,917.80	330,309,361.82
六、期末现金及现金等价物余额	262,585,765.76	194,447,901.41

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	111,352,929.62	81,502,899.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,344,980.39	5,299,361.67

经营活动现金流入小计	116,697,910.01	86,802,261.48
购买商品、接受劳务支付的现金	58,025,505.33	45,468,847.53
支付给职工以及为职工支付的现金	23,251,917.47	20,537,845.95
支付的各项税费	8,902,017.52	17,880,739.26
支付其他与经营活动有关的现金	13,753,169.35	30,682,392.93
经营活动现金流出小计	103,932,609.67	114,569,825.67
经营活动产生的现金流量净额	12,765,300.34	-27,767,564.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	12,851,299.11	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	245.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	225,000,000.00	
投资活动现金流入小计	237,851,544.11	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,740.70	8,259,876.02
投资支付的现金	19,393,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	95,530,005.48	
投资活动现金流出小计	115,001,746.18	8,259,876.02
投资活动产生的现金流量净额	122,849,797.93	-8,259,876.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,866,400.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		4,866,400.00
偿还债务支付的现金	137,731,879.82	50,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,751,415.22	2,263,187.12
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	139,483,295.04	52,263,187.12
筹资活动产生的现金流量净额	-139,483,295.04	-47,396,787.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-3,868,196.77	-83,424,227.33
加：期初现金及现金等价物余额	137,966,893.78	158,771,733.89
六、期末现金及现金等价物余额	134,098,697.01	75,347,506.56

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用  不适用

### 2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。